



Persbericht | 1H 2022 Financiële Resultaten

Gereguleerde informatie

Woensdag 17 augustus 2022 om 7.00u CET

Recordomzet en stevige EBITDA

Sterk engagement om CO2 uitstoot met 60% te reduceren tegen 2030

Omzet € 506,8m (€ 404,0m VJ)	Adj. EBITDA € 57,8m (€ 51,0m VJ)	Nettoresultaat € 7,5m (€ 20,6m VJ)	Nettoschuld € 121,2m (€ 97,0m VJ)
---	---	---	--

Hoogtepunten

- Om de vergelijkbaarheid van onze resultaten te verbeteren, zal de toelichting in dit persbericht verwijzen naar onze pro forma resultaten H1 2022 vóór toepassing van de boekhoudregels voor hyperinflatie op de consolidatie van de Turkse dochterondernemingen, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld.
- De omzet in H1 2022 steeg met 21,0% tot een nieuw record van € 488,7m, voornamelijk dankzij prijsverhogingen om het effect van hogere grondstoffenprijzen en andere kosteninflatie te compenseren.
- De volumes daalden met 6,1% ten opzichte van vorig jaar als gevolg van de ineensstorting van de Russische markt, het moeilijke economische klimaat in Turkije en een vertraging van de woningbouwactiviteit in alle regio's naar het einde van het semester toe.
- De Adj. EBITDA in H1 2022 steeg tot € 56,8m (+11,2% vs H1 2021) dankzij prijsverhogingen om de hogere grondstoffenprijzen en de inflatie te compenseren. De Adj. EBITDA-marge bedroeg 11,6% tegenover 12,6% in H1 2021 en tegenover 10,8% in H2 2021.
- Het nettoresultaat daalde van € 20,6m in H1 2021 tot € 18,2m in H1 2022. De voornaamste reden voor deze daling is de bijzondere waardevermindering van alle materiële vaste activa van Deceuninck in Rusland (€ 7,5m) als gevolg van de onzekerheid rond de toekomstige activiteit in Rusland.
- Deceuninck heeft zich geëngageerd om zijn eigen CO2-uitstoot tegen 2030 met 60% te verminderen.
- Halfjaarverslag beschikbaar op www.deceuninck.com/investors

Quote van de CEO, Bruno Humblet

"Ondanks de verdere stijging van de grondstoffenprijzen, occasionele verstoringen in de toeleveringsketen en een moeilijk economisch klimaat in de meeste van onze eindmarkten, zijn we erin geslaagd onze omzet en Adj. EBITDA tot nieuwe records te doen stijgen. Tegelijkertijd hebben we belangrijke vooruitgang geboekt in het herstel van onze operationele efficiëntie, vooral in de VS waar dit heeft geleid tot een hogere winstgevendheid in vergelijking met H2 vorig jaar. Verdere inspanningen

zijn nodig om de serviceniveaus naar onze klanten toe te verbeteren, terwijl bijkomende prijsverhogingen nodig kunnen zijn om de inflatie van energie en arbeidskosten te compenseren.

Deceuninck heeft zich geëngageerd om haar eigen CO2-uitstoot tegen 2030 met 60% te verminderen.¹ Met deze ambitieuze en op wetenschap gebaseerde doelstelling ("Science Based Target") gaat Deceuninck verder dan zijn morele plicht en eist het een leidersrol op. Er is voor ons een belangrijke rol weggelegd aangezien onze producten de isolatie van huizen en gebouwen aanzienlijk verbeteren. Bovendien kunnen ze op een milieuvriendelijke manier worden gerecycleerd. We maken dus deel uit van de oplossing om de CO2-uitstoot wereldwijd te verminderen en we zullen blijven investeren om de impact die we kunnen hebben verder te vergroten."

Toepassing van IAS 29: Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

- Aangezien de gecumuleerde inflatie in Turkije over de laatste drie jaar hoger was dan 100% werd IAS 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) toegepast op de consolidatie van de Turkse dochterondernemingen.
- De toepassing van IAS 29 heeft geleid tot een negatieve boekhoudkundige impact op het nettoresultaat van Deceuninck van € (10,7)m, die meer dan gecompenseerd werd door een positieve aanpassing voor IAS 29 van € 44,8m in het eigen vermogen.
- De impact op andere lijnen van de resultatenrekening werd als volgt berekend: Omzet € +18,1m, EBIT € (1,2)m en Adj. EBITDA € +1,0m.
- De invoering van IAS 29 heeft geen impact op de liquide middelen.

Samenvatting van de geconsolideerde resultatenrekening

(in € miljoen)	Vóór IAS 29			Impact IAS 29	Na IAS 29
	H1 2021	H1 2022	%jaar op jaar		
Omzet	404,0	488,7	21,0%	+18,1	506,8
Brutow inst	118,7	138,7	16,9%	+1,2	139,9
Brutomarge (%)	29,4%	28,4%	-1,0 pps	-0,8 pps	27,6%
EBITDA	48,3	53,8	11,3%	+1,0	54,8
Adj. EBITDA	51,0	56,8	11,2%	+1,0	57,8
Adj. EBITDA-marge (%)	12,6%	11,6%	-1,0 pps	-0,2 pps	11,4%
EBIT	29,3	27,3	(6,6%)	(1,2)	26,1
Financieel resultaat	(5,2)	(4,2)	(19,8%)	(7,9)	(12,1)
Resultaat voor belastingen (EBT)	24,0	23,1	(3,7%)	(9,1)	14,0
Winstbelastingen	(3,5)	(4,9)	41,7%	(1,6)	(6,5)
Nettowinst / (verlies)	20,6	18,2	(11,4%)	(10,7)	7,5

¹ De Europese Commissie ambieert een vermindering met 55%.



Samenvatting van de geconsolideerde balans

(in € miljoen)	Vóór IAS 29			Impact IAS 29	Na IAS 29
	H1 2021	H1 2022	%jaar op jaar		
Totaal activa	633,9	689,3	8,7%	+55,0	744,3
Eigen vermogen	259,8	275,6	6,1%	+44,8	320,4
Netto schuld	97,0	121,2	24,9%	+0,0	121,2
Investerings	24,8	16,9	(31,9%)	+0,0	16,9
Werkkapitaal	120,8	160,9	33,2%	+0,0	160,9

Omzetevolutie per regio

(in € miljoen)	H1 2021	Volume	FX	Prijs / Mix	H1 2022	%jaar op jaar
Europa	201,0	-6,5%	0,7%	26,2%	241,9	20,4%
Noord-Amerika	90,7	-3,8%	12,4%	23,4%	119,7	31,9%
Turkije en EM	112,3	-6,9%	-68,5%	88,6%	127,0	13,1%
Totaal	404,0	-6,1%	-15,9%	42,9%	488,7	21,0%

Commentaar van het management

Bedrijfsklimaat

In **Europa** is de vraag vanuit de woningbouwmarkt sterk gebleven, hoewel we naar het einde van het tweede kwartaal toe een vertraging hebben gezien als gevolg van de dure bouwmaterialen en de onzekerheid in de markt. De lagere volumes in Europa zijn vooral te wijten aan de ineenstorting van de Russische markt. Uit voorzichtigheid hebben we onze activa in Rusland volledig afgewaardeerd. Hogere volumes in West-Europa hebben de lagere volumes in Centraal- en Oost-Europa gecompenseerd.

In **Noord-Amerika** is de nieuwbouw van eengezinswoningen in het eerste halfjaar iets afgezwakt, terwijl de bouw van meergezinswoningen en renovatie op peil bleven. De lagere volumes in de VS zijn voornamelijk het gevolg van het bewust afbouwen van bepaalde klantenrelaties om capaciteit vrij te maken om een betere dienstverlening aan belangrijke klanten mogelijk te maken.

In **Turkije** heeft de hoge inflatie gewogen op het consumentenvertrouwen, waardoor de bouwactiviteit is teruggelopen. Toch hebben wij dankzij onze sterke merken en marktpositie de volumeverliezen kunnen beperken en ons marktaandeel verder kunnen vergroten. Op een veel kleinere schaal hebben de volumes in de opkomende markten een gezonde groei laten zien, vooral in Chili en Colombia.

De situatie van de bevoorradingsketen is geleidelijk aan verbeterd, hoewel er nog af en toe tekorten zijn geweest. De prijzen van grondstoffen zijn blijven stijgen, evenals de energie- en transportprijzen. De arbeidsmarkt is krap gebleven, waardoor het voor alle spelers in de waardeketen moeilijk is om voldoende mensen te vinden om aan de vraag te kunnen voldoen. Desondanks is de retentie van arbeidskrachten in de VS de laatste zes maanden aanzienlijk verbeterd.



Resultatenrekening²

De geconsolideerde omzet in H1 2022 steeg tot een nieuw record van € 488,7m, 21,0% meer dan € 404,0m in H1 2021, met prijsverhogingen ter compensatie van hogere grondstoffenprijzen en kosteninflatie als belangrijkste drijfveer.

De Adj. EBITDA over de eerste jaarhelft steeg tot € 56.8m (+11.2% vs H1 2021).

De Adj. EBITDA-marge in H1 2022 bedroeg 11,6%, wat 1,0 procentpunt lager is dan in H1 2021 (12,6%), maar 0,8 procentpunt hoger dan de Adj. EBITDA-marge van 10,8% in H2 2021. De belangrijkste drijfveren achter dit (gedeeltelijke) margeherstel (vs H2 2021) zijn een inhaalbeweging van prijsverhogingen om de gestegen grondstoffenprijzen en inflatie te compenseren en een verbeterde productiviteit in de VS. Problemen in de bevoorradingketen, zoals tekorten aan zwarte folie, een gebrek aan metalen containers om onze PVC-profielen naar onze klanten te transporteren en de nog steeds krappe arbeidsmarkt, zijn echter blijven wegen op onze operationele efficiëntie, wat een verder herstel van de marges afgeremd heeft.

De Adj. EBITDA-items (verschil tussen EBITDA en Adj. EBITDA) bedragen € 3,0m (t.o.v. € 2,7m in H1 2021) en omvatten vooral kosten gerelateerd aan de transitie naar Elegant.

Het financieel resultaat verbeterde van € (5,2)m in H1 2021 tot € (4,2)m in H1 2022, vooral dankzij eenmalige wisselkoerswinsten.

De afschrijvingen en waardeverminderingen stegen van € 19,1m in H1 2021 tot € 26,4m in H1 2022, vooral als gevolg van de afwaardering van vaste activa in Rusland voor een bedrag van € 7,5m.

Ondanks de lagere winst voor belastingen zijn de winstbelastingen gestegen van € (3,5)m in H1 2021 naar € (4,9)m in H1 2022. De reden hiervoor is dat de afwaardering van de vaste activa in Rusland, die aan de basis ligt van de lagere winst voor belastingen, niet fiscaal-afrekbaar is.

Als gevolg van het bovenstaande is de nettowinst gedaald van € 20,6m in H1 2021 tot € 18,2m in H1 2022 en is de winst per aandeel gedaald van € 0,15 tot € 0,12.

Kasstroom en balans³

De investeringen bedroegen € 16,9m in H1 2022, tegenover € 24,8m in H1 2021. Naast de recurrente investeringen voor onderhoud en vervanging van matrijzen voor extrusie, omvatten de investeringen in H1 2022 (onder andere) uitgaven voor recycling en voor de verdere afwerking van de nieuwe Elegant-reeks. Merk op dat de investeringen in H1 2021 de aankoop van een magazijn in Turkije omvatten voor ongeveer € 10m.

De netto financiële schuld steeg van € 97,0m op 30 juni 2021 naar € 121,2m op 30 juni 2022, waardoor de schuldgraad steeg van 0,9x tot 1,2x.

De belangrijkste reden voor de hogere netto financiële schuld is de inflatoire druk op het werkkapitaal: hogere grondstoffenprijzen hebben de waarde van de voorraden doen stijgen, terwijl hogere verkoopprijzen de uitstaande vorderingen hebben doen toenemen. Bovendien zijn de voorraadniveaus in Europa hoger dan normaal als gevolg van de overgang naar Elegant. Als gevolg hiervan is het

² Commentaren verwijzen naar de pro forma resultaten vóór de invoering van IAS 29 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies.

³ Commentaren verwijzen naar de pro forma resultaten vóór de invoering van IAS 29 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies



werkkapitaal ten opzichte van de omzet gestegen van 15,9% op 30 juni 2021 naar 17,4% op 30 juni 2022.

Duurzaamheid

In overeenstemming met onze ambitie om wereldwijd een voortrekkersrol te spelen in de vermindering van de CO₂-uitstoot, zal Deceuninck méér doen dan waartoe we moreel verplicht zijn en hebben we door op 19 januari 2022 de SBTi-commitment letter te ondertekenen ons ertoe verbonden onze directe CO₂-uitstoot tegen 2030 met 60% te verminderen. Gezien de verwachte groei van onze activiteiten betekent dit een vermindering van de CO₂-uitstoot met 75% voor elke ton die wordt geproduceerd.

Aangezien duurzaamheid centraal staat in onze missie, volgen wij een circulaire economie-strategie. Daarom zullen we verder investeren in onze hoogtechnologische recyclagefabriek in Diksmuide, in het verhoogde gebruik van gerecycleerd materiaal in onze producten en in het verlagen van de ecologische voetafdruk van onze activiteiten.

Onze producten dragen rechtstreeks bij tot energiebesparingen in huizen en gebouwen wereldwijd en minimaliseren tegelijkertijd de milieu-impact gedurende hun hele levensduur dankzij de recycleerbaarheid van het materiaal op een milieuvriendelijke manier. Daarom maken wij deel uit van de oplossing om de klimaatverandering aan te pakken.

Vooruitzichten

Hoewel de lange termijn groeitrends voor onze activiteiten (EU Green Deal, groeiende bevolking die meer en betere woningen eist) intact blijven, is het economische klimaat voor het tweede halfjaar zeer onzeker. Het is onduidelijk of de vertraging die we aan het einde van het tweede kwartaal zagen en die zich in het derde kwartaal doorzet tijdelijk of eerder langdurig zal zijn.

In Europa verwachten wij dat de hoge energieprijzen en de Green Deal van de EU de renovatieactiviteit zullen ondersteunen, terwijl grotere nieuwbouwprojecten vertraging zouden kunnen oplopen door de dure bouwmaterialen. De overgang naar Elegant zal verder worden uitgerold en naar schatting nog 24 tot 36 maanden in beslag nemen. Hoewel de situatie in de toeleveringsketen duidelijk is verbeterd, kunnen occasionele tekorten niet worden uitgesloten.

De lagere vraag in de VS als gevolg van de economische vertraging zal de volumes in het tweede halfjaar beïnvloeden. Het effect van de lagere vraag op de marges zou moeten worden gecompenseerd door verdere verbeteringen van de operationele efficiëntie.

We zijn voorzichtig wat de ontwikkeling van onze activiteiten in Turkije op korte termijn betreft, gezien de hoge inflatie en de impact daarvan op het consumentenvertrouwen. De vraag zal de komende maanden wellicht volatiel blijven, maar wij vertrouwen erop dat wij onze winstgevende groei zullen kunnen voortzetten.

Aankondiging nieuwe Bestuurder

Wij zijn verheugd te kunnen aankondigen dat de Raad van Bestuur aan de volgende Algemene Vergadering van de vennootschap zal voorstellen mevrouw Laure Baert te benoemen als onafhankelijk bestuurder.

Mevrouw Baert (30 jaar) heeft een master Business Engineering (KUL, IESEG en Solvay Brussels School of Economics and Management, 2015). Sinds 2021 werkt ze als Digital Transformation Lead bij



Roche BeLux. Voordien bekleedde ze functies bij Deloitte (2018-2021) als Senior Consultant Organization Transformation en bij BTS (2015-2017) als Strategy Implementation Consultant.

In de tussentijd zal mevrouw Baert de vergaderingen van de raad van bestuur bijwonen als waarnemer.



Annex 1: Geconsolideerde resultatenrekening⁴

(in € miljoen)	H1 2021	H1 2022
Omzet	404,0	506,8
Kostprijs verkochte goederen	(285,4)	(366,9)
Brutowinst	118,7	139,9
Marketing-, verkoop- en distributiekosten	(63,2)	(76,9)
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	(3,3)	(3,3)
Administratiekosten en algemene kosten	(21,8)	(26,3)
Overig netto bedrijfsresultaat	(1,0)	(7,3)
Aandeel in de resultaten van joint venture	0,0	0,0
Bedrijfswinst / (verlies) (EBIT)	29,3	26,1
Kosten gerelateerd aan de verkoop van handelsvorderingen	(1,9)	(1,1)
Interestopbrengsten / (-lasten)	(2,1)	(2,3)
Wisselkoerswinsten / (-verliezen)	(1,2)	(0,0)
Overige financiële opbrengsten / (kosten)	(0,1)	(1,0)
Monetaire winsten (verliezen)	0,0	(7,7)
Resultaat voor belastingen (EBT)	24,0	14,0
Winstbelastingen	(3,5)	(6,5)
Nettowinst / (verlies)	20,6	7,5
Adj. EBITDA	51,0	57,8

WINST / (VERLIES) PER AANDEEL TOEWIJSBAAR AAN DE GEWONE AANDEELHOUDERS VAN DE MOEDERMAATSCHAPPIJ (in €):	H1 2021	H1 2022
Gewone winst / (verlies) per aandeel	0,15	0,05
Verwachte winst / (verlies) per aandeel	0,14	0,04

⁴ Na invoering van IAS 29



Annex 2: Geconsolideerde balans⁵

(in € miljoen)	H1 2021	H1 2022
Activa		
Immateriële vaste activa	1,8	5,5
Goodwill	10,6	10,6
Materiële vaste activa	246,8	300,5
Financiële vaste activa	0,0	0,0
Investeringen in een joint venture	0,0	0,0
Uitgestelde belastingvorderingen	9,8	9,4
Overige vaste activa	1,5	1,1
Vaste activa	270,6	327,1
Voorraden	169,6	221,3
Handelsvorderingen	90,8	94,2
Overige vorderingen	70,0	56,3
Liquide middelen	72,9	44,3
Vaste activa aangehouden voor verkoop	1,3	1,2
Vlottende activa	404,5	417,2
Totaal activa	675,1	744,3
Passiva		
Geplaatst kapitaal	54,4	54,5
Uitgiftepremies	90,2	90,5
Geconsolideerde reserves	256,3	171,9
Herw aardering van toegezegde pensioensregelingen	(5,7)	(1,6)
Eigen aandelen	(0,1)	(0,1)
Omrekeningsverschillen	(142,4)	(7,1)
Eigen vermogen exclusief minderheidsbelangen	252,7	308,1
Minderheidsbelangen	6,2	12,3
Eigen vermogen inclusief minderheidsbelangen	258,9	320,4
Rentedragende schulden inclusief leasingschulden	13,0	17,4
Andere langlopende verplichtingen	0,6	0,6
Pensioenverplichtingen	18,8	13,8
Langlopende voorzieningen	3,3	3,9
Uitgestelde belastingsschulden	1,5	10,7
Langlopende schulden	37,2	46,4
Rentedragende schulden inclusief leasingschulden	121,8	148,1
Handelsschulden	176,0	154,5
Belastingsschulden	6,4	10,2
Personeelsgerelateerde verplichtingen	15,4	17,8
Pensioenverplichtingen	1,2	0,6
Kortlopende voorzieningen	0,2	0,1
Overige schulden	57,9	46,1
Kortlopende schulden	379,0	377,4
Totaal passiva	675,1	744,3

⁵ Na invoering van IAS 29

Annex 3: Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in € miljoen)	H1 2021	H1 2022
Nettow inst / (verlies)	20,6	7,5
Afschrijvingen en waardeverminderingen	19,1	28,7
Netto financiële kosten	5,2	12,1
Winstbelastingen	3,5	6,5
Waardeverminderingen op voorraden	(0,4)	1,1
Waardeverminderingen op handelsvorderingen	2,8	0,9
Toename / (afname) in voorzieningen	(0,7)	2,0
Meerw aarde / minw aarde op realisatie van (im)materiële vaste activa	(0,1)	(0,1)
Fair value aanpassingen in eigen vermogen	0,3	0,2
Aandeel in de resultaten van joint venture	0,0	0,0
BRUTO KASSTROMEN UIT OPERATIONELE ACTIVITETEN	50,2	59,0
Afname / (toename) in voorraden	(50,1)	(47,1)
Afname / (toename) in handelsvorderingen	(35,1)	(7,8)
Toename / (afname) in handelsschulden	32,2	(9,6)
Afname / (toename) in andere activa & passiva	(5,1)	3,4
Winstbelastingen betaald (-) / ontvangen (+)	(2,6)	(5,6)
KASSTROMEN UIT OPERATIONELE ACTIVITETEN	(10,6)	(7,7)
Aanschaffingen van (im)materiële vaste activa (-)	(24,8)	(16,9)
Investerings in financiële vaste activa (-)	0,0	0,0
Kasontvangsten bij verkoop van (im)materiële vaste activa (+)	0,3	0,5
Opbrengsten uit de verkoop van aandelen van groepsentiteiten (+)	0,5	0,0
KASSTROMEN UIT INVESTERINGSACTIVITETEN	(24,0)	(16,4)
Kapitaalsverhoging (+) / -verlaging (-)	2,1	0,3
Uitgekeerde dividenden (-) / Ontvangen dividenden (+)	(6,9)	(8,7)
Ontvangen interesten (+)	1,5	1,0
Betaalde interesten (-)	(1,6)	0,0
Netto financiële kosten, zonder interesten	(3,4)	(15,9)
Nieuw e langlopende schulden	10,8	0,0
Terugbetaling langlopende schulden	(15,8)	(8,4)
Nieuw e kortlopende schulden	7,2	32,1
Terugbetaling kortlopende schulden	(11,9)	(0,1)
KASSTROMEN UIT FINANCIERINGSACTIVITETEN	(17,8)	0,3
Netto toename (+) / afname (-) van de liquide middelen	(52,4)	(23,8)
Liquide middelen per begin van de periode	105,6	72,9
Wisselkoersfluctuaties	(1,1)	(3,2)
Monetaire w insten / (verliezen) op liquide middelen	0,0	(1,6)
Overige overdrachten	0,0	0,0
Liquide middelen per einde periode	52,2	44,3



Financiële kalender

17 augustus 2022
3 oktober 2022
24 november 2022

Resultaten H1 2022
Deceuninck @ De Belegger on Tour
Roadshow Degroof Petercam - Parijs

Lexicon

<p>EBITDA</p>	<p>EBITDA is gedefinieerd als operationele winst / (verlies) voor afschrijvingen en afw aarderingen van vaste activa.</p> <table border="1" data-bbox="443 622 1374 786"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bedrijfsw inst (+) / verlies (-)</td> <td>29.264</td> <td>26.099</td> </tr> <tr> <td>Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa</td> <td>(19.050)</td> <td>(28.659)</td> </tr> <tr> <td>EBITDA</td> <td>48.314</td> <td>54.758</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)				2021	2022	Bedrijfsw inst (+) / verlies (-)	29.264	26.099	Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa	(19.050)	(28.659)	EBITDA	48.314	54.758
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)																
	2021	2022														
Bedrijfsw inst (+) / verlies (-)	29.264	26.099														
Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa	(19.050)	(28.659)														
EBITDA	48.314	54.758														
<p>Adjusted EBITDA</p>	<p>Adjusted EBITDA is gedefinieerd als operationele winst / (verlies) aangepast voor (i) afschrijvingen en afw aarderingen van vaste activa, (ii) integratie- en herstructureringskosten, (iii) gerealiseerde meerw aarden & verliezen op verkopen van dochterondernemingen, (iv) gerealiseerde meerw aarden en verliezen op verkopen van vaste activa, (v) afw aarderingen van vaste activa die zijn ontstaan door de toew ijzing van goodwill.</p> <table border="1" data-bbox="443 992 1374 1155"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBITDA</td> <td>48.314</td> <td>54.758</td> </tr> <tr> <td>Integratie- & herstructureringskosten</td> <td>2.706</td> <td>3.015</td> </tr> <tr> <td>Adjusted EBITDA</td> <td>51.019</td> <td>57.773</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)				2021	2022	EBITDA	48.314	54.758	Integratie- & herstructureringskosten	2.706	3.015	Adjusted EBITDA	51.019	57.773
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)																
	2021	2022														
EBITDA	48.314	54.758														
Integratie- & herstructureringskosten	2.706	3.015														
Adjusted EBITDA	51.019	57.773														
<p>EBIT</p>	<p>EBIT wordt gedefinieerd als resultaat voor belastingen en financieel resultaat.</p> <table border="1" data-bbox="443 1261 1374 1424"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBITDA</td> <td>48.314</td> <td>54.758</td> </tr> <tr> <td>Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa</td> <td>(19.050)</td> <td>(28.659)</td> </tr> <tr> <td>EBIT</td> <td>29.264</td> <td>26.099</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)				2021	2022	EBITDA	48.314	54.758	Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa	(19.050)	(28.659)	EBIT	29.264	26.099
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)																
	2021	2022														
EBITDA	48.314	54.758														
Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa	(19.050)	(28.659)														
EBIT	29.264	26.099														
<p>EBT</p>	<p>Resultaat voor belastingen.</p>															
<p>Gewone winst / (verlies) per</p>	<p>De gewone winst / (verlies) per aandeel wordt berekend door de nettowinst / (-verlies) van het boekjaar die toegekend kan worden aan de gewone aandeelhouders, te delen door het</p>															
<p>Verwaterde winst / (verlies) per aandeel</p>	<p>De verwaterde winst / (verlies) per aandeel wordt berekend door de nettowinst / (verlies) die toegekend kan worden aan de gewone aandeelhouders, te delen door het gewogen gemiddelde van het aantal gewone aandelen, vermeerderd met het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die zouden zijn uitgegeven bij de conversie in gewone aandelen van alle uitoefenbare warrants die tot verwatering zullen leiden.</p>															



Netto financiële schuld	<p>Netto financiële schuld is de som van de kortlopende en de langlopende rentedragende schulden (inclusief leasing) min de liquide middelen.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Langlopende rentedragende schulden</td> <td>25.820</td> <td>17.447</td> </tr> <tr> <td>Kortlopende rentedragende schulden</td> <td>123.383</td> <td>148.081</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen</td> <td>(52.161)</td> <td>(44.284)</td> </tr> <tr> <td>Netto financiële schuld</td> <td>97.042</td> <td>121.244</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022	Langlopende rentedragende schulden	25.820	17.447	Kortlopende rentedragende schulden	123.383	148.081	Liquide middelen	(52.161)	(44.284)	Netto financiële schuld	97.042	121.244
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022														
Langlopende rentedragende schulden	25.820	17.447														
Kortlopende rentedragende schulden	123.383	148.081														
Liquide middelen	(52.161)	(44.284)														
Netto financiële schuld	97.042	121.244														
Werkkapitaal	<p>Werkkapitaal wordt berekend als de som van handelsvorderingen en voorraden min handelsschulden.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Handelsvorderingen</td> <td>96.771</td> <td>94.165</td> </tr> <tr> <td>Voorraden</td> <td>160.488</td> <td>221.279</td> </tr> <tr> <td>Handelsschulden</td> <td>(136.458)</td> <td>(154.501)</td> </tr> <tr> <td>Werkkapitaal</td> <td>120.801</td> <td>160.943</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022	Handelsvorderingen	96.771	94.165	Voorraden	160.488	221.279	Handelsschulden	(136.458)	(154.501)	Werkkapitaal	120.801	160.943
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022														
Handelsvorderingen	96.771	94.165														
Voorraden	160.488	221.279														
Handelsschulden	(136.458)	(154.501)														
Werkkapitaal	120.801	160.943														
Kapitaalgebruik	<p>Kapitaalgebruik wordt berekend als de som van vaste activa en werkkapitaal.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Werkkapitaal</td> <td>120.801</td> <td>160.943</td> </tr> <tr> <td>Vaste activa</td> <td>278.240</td> <td>327.124</td> </tr> <tr> <td>Kapitaalgebruik</td> <td>399.041</td> <td>488.067</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022	Werkkapitaal	120.801	160.943	Vaste activa	278.240	327.124	Kapitaalgebruik	399.041	488.067			
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022														
Werkkapitaal	120.801	160.943														
Vaste activa	278.240	327.124														
Kapitaalgebruik	399.041	488.067														
Dochtermaatschappijen	Ondernemingen waarvan de Groep een participatie van hoger dan 50% heeft of waarvan de Groep controle uitoefent.															
MTM	Marktw aardering.															
Voltijds-equivalenten (VTE)	Voltijdsequivalenten (VTEs) (inclusief medewerkers op interimbasis en extern personeel).															
Restricted Group	De Restricted Group bestaat uit alle entiteiten van de Groep exclusief de Turkse dochterondernemingen en hun dochterondernemingen.															
Schuldgraad ratio	<p>Schuldgraad ratio wordt gedefinieerd als netto financiële schuld over LTM (Laatste Tw aalf Maanden) Adjusted EBITDA.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Netto financiële schuld</td> <td>97.042</td> <td>121.244</td> </tr> <tr> <td>LTM Adjusted EBITDA</td> <td>109.260</td> <td>104.464</td> </tr> <tr> <td>Schuldgraad ratio</td> <td>0,89</td> <td>1,16</td> </tr> </tbody> </table>	CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022	Netto financiële schuld	97.042	121.244	LTM Adjusted EBITDA	109.260	104.464	Schuldgraad ratio	0,89	1,16			
CIJFERS OVER 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI (in € duizend)	2021	2022														
Netto financiële schuld	97.042	121.244														
LTM Adjusted EBITDA	109.260	104.464														
Schuldgraad ratio	0,89	1,16														



Einde persbericht

Over Deceuninck

Deceuninck werd opgericht in 1937 en behoort tot de top 3 onafhankelijke producenten van PVC- en composietprofielen voor ramen en deuren. De hoofdzetel bevindt zich in Hooglede-Gits (BE). Deceuninck is georganiseerd in 3 geografische segmenten: Europa, Noord-Amerika en Turkije & Emerging Markets. Deceuninck is verticaal geïntegreerd en beschikt over 17 fabrieken, die samen met 16 verkoopkantoren en distributiecentra instaan voor de vereiste service en responstijd naar de Klanten. Deceuninck focust sterk op innovatie, ecologie en design. Deceuninck heeft een beursnotering op Euronext Brussel ("DECB").

Contact Deceuninck: Bert Castel • T +32 51 239 204 • bert.castel@deceuninck.com

